

**UBS CASA DE BOLSA S.A. DE C.V. UBS GRUPO FINANCIERO**

Campos Elíseos 345 Piso 19 Col. Polanco, México D.F.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

DEL 1° DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2009

(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

<b>Resultado Neto</b>	\$	<b>(10)</b>
<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>		
Depreciaciones y amortizaciones		2
Provisiones		55
Impuestos a la utilidad causados y diferidos		2
	\$	<b>59</b>
<b>Actividades de operación :</b>		
Cambio en inversiones en valores		27
Cambio en deudores por reporte		37
Cambio en otros activos operativos		(285)
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos		223
Cambio en otros pasivos operativos		(84)
	\$	<b>(82)</b>
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>		
	\$	<b>(82)</b>
<b>Actividades de inversión:</b>		
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo		0
	\$	<b>0</b>
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>		
	\$	<b>0</b>
<b>Actividades de financiamiento:</b>		
Cobros por emisión de acciones		-
	\$	<b>-</b>
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>		
	\$	<b>-</b>
DISMINUCION NETA DE EFECTIVO	\$	<b>(33)</b>
AJUSTES AL FLUJO DE EFECTIVO POR VARIACIONES EN TIPO DE CAMBIO Y EN NIVELES DE INFLACIÓN		
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO	\$	98
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	\$	<b>65</b>

DIRECTOR GENERAL

DIRECTOR DE ADMINISTRACION Y FINANZAS

CONTRALOR

CONTRALOR NORMATIVO

LIC. DAMIAN FRASER PAKENHAM

LIC. VICTOR CHAVEZ LONGYEAR

C.P. LILIA CARDIEL MARIN

LIC. ROBERTO RIOS ESPINOSA

El presente estado de flujos de efectivo se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Casas de Bolsa, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 205, último párrafo, 210, segundo párrafo y 211 de la Ley del Mercado de Valores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas todas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la casa de bolsa durante el período arriba mencionado, las cuales, se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bursátiles y a las disposiciones legales y administrativas aplicables

El presente estado de flujos de efectivo fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

[www.ubs.com/mexico](http://www.ubs.com/mexico) y [www.cnbv.gob.mx/estadistica](http://www.cnbv.gob.mx/estadistica)